

Venture Incubator S.A.

Jednostkowy raport kwartalny za II kwartał 2015 r.

Wrocław, 14 sierpnia 2015 r.

Spis treści:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	2
2. PORTFEL INWESTYCYJNY	2
3. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	3
3.1 BILANS	3
3.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
3.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
3.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	9
5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	9
6. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA VENTURE INCUBATOR S.A. W II KWARTALE 2015 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	9
7. STANOWISKO NA TEMAT PROGNOZ	10
8. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2015 ROKU	10
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	10
10. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.	10
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKCJONARIUSZY MAJĄCYCH POWYŻEJ 5% AKCJI I OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU	11
12. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	11

1. Podstawowe informacje o spółce

Firma: Venture Incubator S.A.
Adres korespondencyjny: Al. Generała Józefa Hallera 180/18, 53-238 Wrocław
KRS: 0000299743
REGON: 020682053
NIP: 8992650810
Telefon: +48 71 7142088
Fax: +48 71 71 22 422
Serwis www: www.ventureincubator.pl
E-mail: office@ventureincubator.pl

Zarząd

Prezes Zarządu: Maciej Jarzębowski



2. Portfel inwestycyjny





3. Skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe

3.1 Bilans

Dane jednostkowe za II kwartał 2015 roku

	AKTYWA (w tys. zł)	STAN NA 30-06-2015	STAN NA 30-06-2014
A.	Aktywa trwałe	6 174,53	2 329,19
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	10,03
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	10,03
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1,65	6,21
1.	Środki trwałe	1,65	6,21
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	6 092,47	2 312,95
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-

3.	Długoterminowe aktywa finansowe	6 092,47	2 312,95
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	80,41	-
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80,41	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.	Aktywa obrotowe	882,34	3 658,68
I.	Zapasy	-	-
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	68,40	309,39
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	68,40	309,39
III.	Inwestycje krótkoterminowe	813,85	3 349,02
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	813,85	3 349,02
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
VI.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,09	0,27
	Aktywa razem	7 056,86	5 987,87

	PASYWA (w tys. zł)	STAN NA 30-06-2015	STAN NA 30-06-2014
A.	Kapitał własny	5 577,32	5 189,43
I.	Kapitał zakładowy	784,00	684,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne(wielkość ujemna)	-	-

IV.	Kapitał zapasowy	5 754,51	4 646,74
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-891,46	100,20
VIII.	Zysk (strata) netto	-69,73	41,11
IX.	Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego(wielkość ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 479,54	798,45
I.	Rezerwy na zobowiązania	899,11	240,31
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	899,11	240,31
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	567,20	-
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	567,20	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13,23	558,14
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	13,23	558,14
3.	Fundusz specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
	Pasywa razem	7 056,86	5 987,87

3.2 Rachunek zysków i strat

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	01-01-2015 30-06-2015	01-01-2014 30-06-2014
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		
I.	Przechody netto ze sprzedaży produktów	-	30,00
II.	Zmiana stanu produktów	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	82,66	92,78
I.	Amortyzacja	5,17	6,62
II.	Zużycie materiałów i energii	2,98	0,07
III.	Usługi obce	61,67	29,92
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	-	-
V.	Wynagrodzenia	-	3,50
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	12,84	52,66
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C.	STRATA / ZYSK ze sprzedaży	-82,66	62,78
D.	Pozostałe przychody operacyjne	-	9,68
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	-	9,68
E.	Pozostałe koszty operacyjne	-	-
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	-	-
F.	STRATA / ZYSK na działalności operacyjnej	-82,66	53,10
G.	Przychody finansowe	77,06	19,98
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	77,06	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne przychody finansowe	-	19,98
H.	Koszty finansowe	79,16	7,99
I.	Odsetki, w tym:	0,01	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-

III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne koszty finansowe	79,15	7,99
I.	STRATA / ZYSK z działalności gospodarczej	-84,77	41,11
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
K.	STRATA / ZYSK brutto	-84,77	41,11
L.	Podatek dochodowy	-15,04	-
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku/zwiększ. straty	-	-
N.	STRATA / ZYSK netto	-69,73	41,11

3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	01-01-2015 30-06-2015	01-01-2014 30-06-2014
I.	Kapitał (fundusz) własny	5 647,05	5 241,22
-	korekty błędów	-	-
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	784,00	684,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	784,00	684,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 546,74	1 036,00
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	207,77	3 610,74
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 754,51	4 646,74
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-

6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-891,46	100,20
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-891,46	100,20
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-891,46	100,20
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-891,46	100,20
8.	Wynik netto	-69,73	-41,11
a)	zysk netto		-
b)	strata netto	-69,73	-41,11
c)	odpisy z zysku		-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 577,32	5 189,43
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 577,32	5 189,43

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)		01-01-2015 30-06-2015	01-01-2014 30-06-2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-69,73	-41,11
II.	Korekty razem	-16,45	52,98
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-86,18	6,62
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	178,39	19,98
II.	Wydatki	381,07	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-202,68	19,98
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	-	595,00
II.	Wydatki	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	595,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-288,86	621,6
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-288,86	3,47

F.	Środki pieniężne na początek okresu	659,71	81,74
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	370,86	85,21

4. Skrócone sprawozdanie finansowe skonsolidowane

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Raport prezentuje skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym obejmujące II kwartał 2015 roku oraz dane narastające za okres od początku roku do dnia 1 stycznia 2015 wraz z danymi porównywalnymi za ten sam okres roku poprzedniego. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przyjętą Polityką Rachunkowości Spółki. W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie zaszły zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości.

6. Istotne dokonania lub niepowodzenia Venture Incubator S.A. w II kwartale 2015 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki

Suma aktywów Venture Incubator S.A. osiągnęła wartość 7 056,86 tys zł, wartość aktywów wzrosła o 17,8% w porównaniu z II kw. 2014 r.

Główne źródło kosztów spółki stanowią nakłady związane z rozwojem kolejnych projektów IT, badaniami ich użyteczności oraz możliwości funkcjonowania na rynku, prowadzonymi w celu utworzenia kolejnych spółek portfelowych.

W II kwartale 2015 roku utworzony został funduszu inwestycyjnego Patent Fund S.A., którego celem jest kapitałowe wspieranie komercjalizacji przedsięwzięć wymagających ochrony patentowej. Fundusz będzie działał we wszystkich obszarach gospodarki i w swojej strategii zakłada pogłębienie obecnych relacji ze środowiskiem naukowym i badawczym, a także

nawiązywanie kolejnych kontaktów, które umożliwią bezpośredni dostęp do wynalazków oraz wzorów. Misją spółki jest pomoc naukowcom, wynalazcom i wizjonerom w procesie uzyskiwania patentów i monetyzacji efektów swojej pracy. Rynek ten w Polsce jest we wstępnej fazie rozwoju, lecz mając na uwadze ostatnio podpisaną nowelizację ustawy o prawie własności przemysłowej, fundusz przekonany jest o słuszności drogi rozwoju. Aby sprostać stojącym przed spółką wyzwaniom, powołany został nowy zarząd, w którym funkcję prezesa pełni doświadczony prawnik, Pan Maciej Oniszczyk.

7. Stanowisko na temat prognoz

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2015. Spółka nie przedstawia prognoz wyników finansowych, ponieważ charakter działalności Spółki wpływa na znaczne wahania wyników finansowych.

8. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w I kwartale 2015 roku

Z racji specyfiki działalności prowadzonej przez emitenta nie stosuje on w rozwoju swojej działalności rozwiązań innowacyjnych. Emitent pośrednio inwestuje w rozwiązania innowacyjne.

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Liczba osób zatrudnionych przez Venture Incubator S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 0.

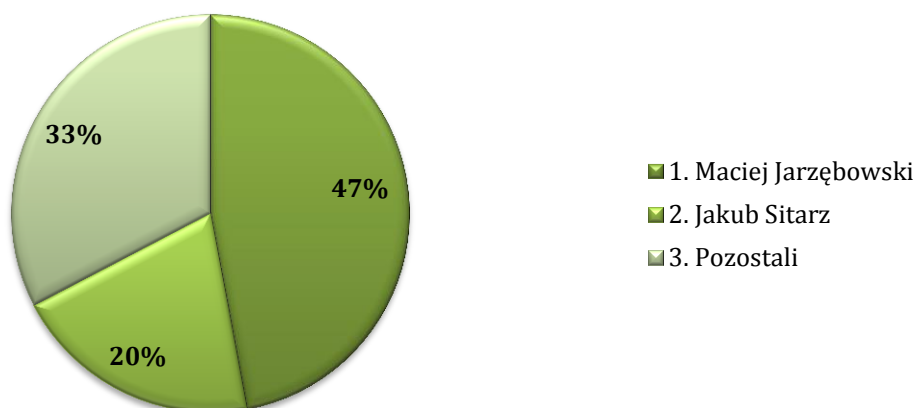
10. Opis grupy kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Emitent prowadzi działalność inwestycyjną typu venture capital oraz private equity. Emitent inwestuje głównie w spółki technologiczne na wczesnych etapach rozwoju. W portfelu inwestycyjnym posiada udziały bądź akcje w 10 spółkach kapitałowych.

Wyniki finansowe spółek zależnych nie są konsolidowane na podstawie art. 57 lub art. 58 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

11. Informacje dotyczące akcjonariuszy mających powyżej 5% akcji i ogólnej liczby głosów na dzień sporządzenia raportu

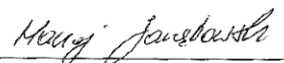
Akcjonariat na dzień 30.06.2015 r.



Kapitał zakładowy spółki wynosi 784.000,00 zł i dzieli się na 7.840.000 sztuk akcji: 5.000.000 serii A, 840.000 serii B, 1.000.000 serii C i 1.000.000 serii D.

12. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których emitent informował w dokumencie informacyjnym

Nie dotyczy. Dokument informacyjny emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13 a) Załącznika nr 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.



Maciej Jarzębowski - Prezes Zarządu Venture Incubator S.A.